



AS „RIETUMU BANKA”
VESETAS 7 / RĪGA
LV-1013 / LATVIJA
REG. Nr. 40003074497 / RTMBLV2X
BLOOMBERG: RIET
TĀLR. +371 67025555
FAKSS +371 67025588
info@rietumu.lv
www.rietumu.com

APSTIPRINĀTS
AS „Rietumu Banka” Padomes
2022. gada 20. oktobra sēdē,
protokols Nr. 44

APPROVED at
JSC “Rietumu Banka” Council
Meeting on October 20, 2022
Minutes No. 44

Akciju sabiedrības „Rietumu Banka”
ESG FAKTORU INTEGRĒŠANAS
INDIVIDUĀLĀ PORTFEĻA PĀRVALDĪŠANĀ POLITIKA
POLICY ON INTEGRATION OF ESG FACTORS INTO INDIVIDUAL PORTFOLIO
MANAGEMENT

IZSKATĪTS
AS „Rietumu Banka” Valdes
2022. gada 20. oktobra sēdē,
protokols Nr. 72

CONSIDERED at
JSC “Rietumu Banka”
Executive Board Meeting on
October 20, 2022
Minutes No. 72

Rīga 2022

1. Vispārīgie noteikumi

1.1. AS „Rietumu Banka” ESG faktoru integrēšanas individuālā portfeļa pārvaldīšanā politika (turpmāk – politika) nosaka akciju sabiedrības „Rietumu Banka” (turpmāk – Banka) pamatnostādnes attiecībā uz ilgtspējas risku novērtēšanu individuālā portfeļa pārvaldīšanas procesā, tā pārraudzību un kontroli un iesaistīto struktūrvienību atbildību.

1.2. Politika paredz Regulā noteiktās informācijas attiecībā uz ESG faktoru integrēšanu individuālā portfeļa pārvaldīšanas procesā publiskošanas pamatnosacījumus.

2. Mērķis un uzdevumi

2.1. Politika ir izstrādāta ar mērķi nodrošināt pārredzamību, integrējot ESG faktorus individuālā portfeļa pārvaldīšanas procesā un sniedzot ar ilgtspēju saistītu informāciju attiecībā uz Bankas sniegto individuālā portfeļa pārvaldīšanas pakalpojumu.

2.2. Lai sasniegtu izvirzīto mērķi, Banka:

- atklāj informāciju, kā ilgtspējas riski tiek integrēti tās ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesos;
- atklāj informāciju par iespējamās negatīvās ietekmes novērtēšanu, veicot klienta portfeļa vērtējumu;
- sniedz informāciju par vides un sociālajiem raksturlielumiem un ilgtspējīgiem ieguldījumiem pirms līguma noslēgšanas.

3. Lietotie termini un saīsinājumi

Individuālā portfeļa pārvaldīšana – portfeļa pārvaldības pakalpojums, t.i., klienta naudas līdzekļu un/vai FI pārvaldīšana, kuru veic Banka saskaņā ar Klienta finanšu instrumentu individuālā portfeļa pārvaldīšanas līguma nosacījumiem klienta interesēs un uz klienta rēķina un riska.

1. General Provisions

1.1. JSC “Rietumu Banka” Policy on Integration of ESG Factors into Individual Portfolio Management (hereinafter – Policy) determines the guidelines of the joint stock company “Rietumu Banka” (hereinafter – Bank) on the assessment of sustainability risks in the process of individual portfolio management, its supervision and control, and the responsibility of the involved structural units.

1.2. The Policy provides the basic conditions for the disclosure of information specified in the Regulation on the integration of ESG factors in the process of individual portfolio management.

2. Goals and Objectives

2.1. The Policy is developed with the aim of ensuring transparency by integrating ESG factors in the process of individual portfolio management and providing sustainability-related information on the individual portfolio management service provided by the Bank.

2.2. In order to achieve the set goal, the Bank

- discloses information on how sustainability risks are integrated into its investment decision-making processes;
- discloses information on the assessment of possible negative effects when evaluating the client's portfolio;
- provides information on environmental and social characteristics and sustainable investments before entering into the agreement.

3. Terms and Abbreviation Used

Individual portfolio management – portfolio management service, i.e. management of the client's cash funds and/or FI, carried out by the Bank in accordance with the conditions of the Client's Financial Instruments Individual Portfolio Management Agreement in the Client's interests and at the client's risk and expense.

BLOOMBERG – vērtspapīru un valūtu kotējumu operatīvās IS.

BLOOMBERG – operational IS of securities and currency quotations.

Finanšu instrumenti (FI) – finanšu instrumenti Latvijas Republikas Finanšu instrumentu tirgus likuma izpratnē; tajā skaitā, bet ne tikai: pārvedamie vērtspapīri (akcija, obligācija), naudas tirgus instrumenti, ieguldījumu vai alternatīvā fonda ieguldījumu apliecības; kā arī: iespēju un nākotnes līgumi, ārpusbiržas nākotnes darījumi, mijmaiņas darījumi, cenu starpības līgumi u.c. instrumenti.

Financial instruments (FI) – financial instruments in the sense of the Financial Instrument Market Law of the Republic of Latvia; including, but not limited to: transferable securities (share, bond), money market instruments, investment or alternative fund investment certificates; as well as: options and futures contracts, over-the-counter futures, swaps, contracts for difference in prices, etc. instruments.

ESG faktori – vides, sociāli un ar darbiniekiem saistīti jautājumi, cilvēktiesību ievērošana un cīņa pret korupciju un kukuļošanu.

ESG factors – environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

Ilgtspējas risks – vides, sociāls vai pārvaldības notikums vai apstākļi, kas, ja tas notiek, varētu radīt reālu vai potenciālu būtisku negatīvu ietekmi uz ieguldījumu vērtību.

Sustainability risk – an environmental, social or governance event or condition that, if it occurs, could cause an actual or a potential material negative impact on the value of the investment;

ESG vērtējums – atbilstoši politikā paredzētajai metodikai skaitliskā izteiksmē noteikts katra portfelī iekļaujamā FI vērtējums.

ESG rating – in accordance with the methodology provided for in the Policy, the rating of each FI to be included in the portfolio is determined in numerical terms.

KAPN – Klientu aktīvu pārvaldīšanas nodaļa, Resursu un finanšu tirgu pārvaldes struktūrvienība.

Clients Asset Management Division – a structural unit of the Treasury and Financial Markets Department.

Klients – fiziska vai juridiska persona, juridisks veidojums vai šādu personu/ veidojumu apvienība, kurai Banka sniedz individuālas pārvaldīšanas pakalpojumus saskaņā ar Klienta finanšu instrumentu individuālā portfeļa pārvaldīšanas līgumu.

Client – a private individual or a corporate entity, or a legal arrangement, or an association of such individuals/entities/arrangements to whom the Bank provides individual management services in accordance with the Client's Financial Instruments Individual Portfolio Management Agreement.

Portfelis – klientam piederošo FI un naudas līdzekļu kopums, ko Banka tur un pārvalda individuālā portfeļa pārvaldīšanas pakalpojuma ietvaros.

Portfolio – a set of FI and cash belonging to the client, which the Bank holds and manages within the framework of the individual portfolio management service.

Regula – Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) Nr.2019/2088 (2019. gada 27. novembris) par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē, un deleģētajām un implementējošām

Regulation – Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector, and delegated and implemented

regulām, kas papildina Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2019/2088 (2019. gada 27. novembris) par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē.

4. Pamatnostādnes

4.1. Banka nosaka šādas pamatnostādnes attiecībā uz individuālā portfeļa pārvaldīšanu un ilgtspējas risku iespējamās negatīvās ietekmes vai ESG faktoru pozitīvās ietekmes vērtējuma integrēšanu Bankas ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā:

4.1.1. individuālā portfeļa pārvaldīšanā kā svarīgākais faktors vienmēr tiek vērtēts ienesīgums pret risku, bet portfelis tiek piemērots klientam atbilstoši riska pakāpei;

4.1.2. ilgtspējas risks tiek integrēts kopējā risku novērtēšanas procesā ar mērķi sasniegt iespējami augstu ESG vērtējuma rādītāju, vienlaicīgi nesamazinot portfeļa ienesīgumu un nepaaugstinot portfeļa riska pakāpi. Ilgtspējas risks tiek vērtēts, pamatojoties uz ESG vērtējumu, kas ir inversi saistīti, t.i., jo augstāks ESG vērtējums, jo zemāks ilgtspējas risks.

4.2. Banka apzinās, ka ESG faktoru ņemšana vērā ieguldījumu lēmumu pieņemšanā var radīt ietekmi uz finanšu produktu risku un ienesīgumu, un cenšas nepieļaut, ka attiecīgie lēmumi izraisītu vai veicinātu negatīvu ietekmi uz portfeļa kopējo risku un tā ienesīgumu.

4.3. Banka individuālā portfeļa pārvaldīšanās procesā pastāvīgi novērtē ne tikai finanšu riskus, bet tostarp arī ilgtspējas riskus, kuriem varētu būt būtiska negatīva ietekme uz ieguldījuma atdevi.

4.4. Katram individuāli izstrādātajam portfelim FI ir piemēklēti, individuāli balstoties uz riska/ienesīguma maksimizēšanu. Individuāli izstrādātā portfelī katrs FI tiek novērtēts, ņemot vērā ESG faktorus, un portfelim tiek piešķirts ESG vērtējums. Līdzīgu FI gadījumā tiek

regulations that supplement the Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector.

4. Guidelines

4.1. The Bank establishes the following guidelines for the individual portfolio management and the integration of the possible negative impact of sustainability risks or the assessment of the positive impact of ESG factors into the Bank's investment decision-making process:

4.1.1. in the individual portfolio management, the most important factor is always the return versus the risk, but the portfolio is applied to the degree of risk appropriate for the client;

4.1.2. sustainability risk is integrated into the overall risk assessment process with the aim of achieving the highest possible ESG rating without reducing the portfolio's profitability and without increasing the portfolio's risk level. Sustainability risk is assessed based on ESG rating, which are inversely related, i.e. the higher the ESG rating, the lower the sustainability risk.

4.2. The Bank is aware that taking ESG factors into account in making investment decisions can have an impact on the risk and profitability of financial products and tries to prevent the relevant decisions from causing or contributing to a negative impact on the portfolio's overall risk and profitability.

4.3. In the process of individual portfolio management, the Bank constantly assesses not only financial risks, but also sustainability risks, which might have a relevant material negative impact on the return of an investment.

4.4. For each individually designed portfolio, FIs are matched individually based on risk/return maximization. In an individually designed portfolio, each FI is assessed against ESG factors, and the portfolio is assigned an ESG rating. In case of similar

izraudzīts FI ar labāku ESG vērtējumu. Tomēr Banka saglabā klientam izvēles iespēju veikt ieguldījumu, kas neatbilst ESG faktoriem, informējot klientu, ka attiecīgajam portfelim būs zems ESG vērtējums un tādējādi augstāks ilgtspējas risks.

4.5. Banka veic šādus pasākumus ilgtspējas riska iespējamās ietekmes noteikšanai:

- 1) analizē portfeļos iekļaujamo FI atbilstību ESG faktoriem, izvērtējot gan katru FI, gan visu portfeli kopumā;
- 2) pirms FI iegādes un iekļaušanas portfelī katrs FI tiek izvērtēts un tam tiek piešķirts ESG vērtējums;
- 3) reizi gadā izvērtē katra klienta portfeli, lai noteiktu tā atbilstību noteiktajam ESG vērtējumam.

4.6. Banka novērtē ilgtspējas riska iespējamo negatīvo ietekmi uz portfeļa ienesīgumu, izmantojot skrīninga metodi un nosakot jomas, ieguldījumi kurās veicina negatīvu ietekmi, rada negatīvas sekas un paaugstina ilgtspējas riska iespējamību. Lai izvairītos no uzņēmumu finansēšanas, kas rada nepārprotamu negatīvu ietekmi uz ilgtspēju, Banka izslēdz attiecīgās nozares uzņēmumus no ieguldījumu mērķa tirgus vai samazina ieguldījumus attiecīgajās nozarēs, piemēram, azartspēles, alkohola un tabakas tirdzniecība.

4.7. Lai novērtētu ilgtspējas risku negatīvo ietekmi, Banka nosaka attiecīgu ESG vērtējumu atbilstoši šīs politikas 5. sadaļā noteiktajai metodikai.

4.8. Lai novērtētu ESG faktoru integrācijas ieguldījumu lēmumu pieņemšanā pozitīvo ietekmi, Banka nosaka ESG vērtējumu atbilstoši šīs politikas 5. sadaļā noteiktajai metodikai.

4.9. Vērtējumu piemērošanas prasības ir paredzētas Bankas iekšējos dokumentos, kuri nosaka individuālā portfeļa pārvaldīšanas procesu.

FIs, the FI with a better ESG rating is selected. However, the Bank retains the option for the client to make an investment that does not comply with ESG factors, informing the client that the relevant portfolio will have a low ESG rating and thus a higher sustainability risk.

4.5. The Bank takes the following measures to determine the possible impact of sustainability risk:

- 1) analyzes the compliance of FIs included in the portfolios with ESG factors, evaluating both each FI and the entire portfolio as a whole;
- 2) before the purchase of FI and inclusion in the portfolio, each FI is evaluated and assigned an ESG rating;
- 3) evaluates each client's portfolio once a year to determine its compliance with the established ESG rating.

4.6. The Bank assesses the potential negative impact of sustainability risk on portfolio profitability by using the screening method and identifying areas where investments contribute to negative impact, create negative consequences and increase the likelihood of sustainability risk. In order to avoid financing companies that have a clear negative impact on sustainability, the Bank excludes companies of the relevant sector from the investment target market or reduces investments in relevant sectors, such as gambling, alcohol and tobacco trade.

4.7. In order to assess the negative impact of sustainability risks, the Bank determines an appropriate ESG rating according to the methodology defined in Section 5 hereof.

4.8. In order to assess the positive impact of the integration of ESG factors in investment decision-making, the Bank determines the ESG rating according to the methodology specified in Section 5 hereof.

4.9. The requirements for the application of ratings are provided for in the Bank's internal documents, which determine the process of individual portfolio management.

4.10. Ilgtspējas risku ietekmes vērtējumu un tā integrāciju kopējā risku vērtējumā nodrošina KAPN, nosakot ESG vērtējumu atbilstoši šīs politikas 5. sadaļā noteiktai metodikai.

4.11. Lai ievērotu procesa pārredzamības prasību attiecībā uz ESG faktoru integrēšanu, Banka nodrošina informatīvo materiālu sagatavošanu un publiskošanu atbilstoši Regulas noteikumiem šīs politikas 7. sadaļā paredzētajā kārtībā.

5. ESG vērtējuma noteikšanas metodika

5.1. ESG vērtējums katram FI tiek noteikts, ņemot vērā FI emitējošo uzņēmumu, valsti vai valsts iestādi, kā arī šo emitentu proporcijas ieguldījumā fondā.

5.2. ESG vērtējums pēc emitējošā uzņēmuma.

5.2.1. ESG vērtējuma noteikšanai tiek izmantoti BLOOMBERG pieejamie reitinga sniedzēja S&P Global dati. S&P Global ESG faktoru novērtēšanas modelis ir balstīts uz relatīvo-iekš-apakšsektora novērtējuma principu.

5.2.2. S&P Global ESG faktoru novērtēšanas modelī vērtēšanai tiek izmantots nozaru klasifikācijas kritērijs, kas paredz 61 apakšsektoros, lai veidotu vienotas grupas uzņēmumiem katrā nozarē.

5.2.3. Katrai nozarei S&P Global nosaka ESG faktoru svarus, pamatojoties uz to paredzamo ietekmes lielumu (ietekmes pakāpi) un to ietekmes iespējamību (ietekmes varbūtība un laiks) uz uzņēmuma finansiālo stāvokli attiecībā uz izaugsmi, rentabilitāti, kapitāla efektivitāti un citiem riska lielumiem. Faktori papildus tiek izvērtēti attiecībā uz to kopējo ietekmi un nozīmi akcionāriem un videi, lai radītu sistemātiskumu galīgajā ESG vērtējumā.

4.10. The assessment of the impacts of sustainability risks and its integration into the overall risk assessment is provided by Clients Asset Management Division, determining the ESG rating according to the methodology defined in Section 5 hereof.

4.11. In order to comply with the transparency requirement of the process on the integration of ESG factors, the Bank ensures the preparation and disclosure of informative materials in accordance with the provisions of the Regulation in accordance with the procedure provided for in Section 7 of this Policy.

5. ESG Rating Methodology

5.1. The ESG rating for each FI is determined taking into account the FI's issuing company, country or public institution, as well as the proportions of these issuers in the investment fund.

5.2. ESG rating by issuing company.

5.2.1. The data of the rating provider S&P Global available on the BLOOMBERG is used to determine the ESG rating. S&P Global's ESG factor valuation model is based on the relative-within-sub-sector valuation principle.

5.2.2. The S&P Global ESG factor evaluation model uses a sector classification criterion for evaluation, which foresees 61 sub-sectors to form single groups of companies in each sector.

5.2.3. For each industry, S&P Global determines the weights of ESG factors based on their expected size of impact (degree of impact) and the likelihood of their impact (probability and timing of impact) on the company's financial position in terms of growth, profitability, capital efficiency and other risk dimensions. Factors are additionally evaluated in terms of their overall impact and importance to shareholders and the environment in order to create regularity in the final ESG rating.

5.2.4. Lai iegūtu gala vērtējumu, S&P Global veic vairākus soļus datu vākšanā un apstrādāšanā. Vispirms S&P Global savāc 1000 datu punktu par konkrēto uzņēmumu, tad nosūta uzņēmumam 130 industrijai specializēti paredzēto jautājumu, uz kuru atbilžu pamata izveido pamata datu modeli. No iegūtajiem rezultātiem vairāk nekā ar 30 kritēriju vērtējumi punktiem tiek izvērtēti katra no ilgtspējas sadaļām, kā korporatīvā pārvaldība (G), klimata stratēģija (E) un cilvēktiesības (S). No šiem vērtējumiem tiek iegūts rezultāts par katru no ESG sadaļām, pēc kura tiek aprēķināts kopējais ESG vērtējums.

5.2.5. S&P Global katra faktora vērtējumā vērtē vairākus raksturlielumus, ko iekļauj kopējā aprēķinā, kuri ir:

5.2.5.1. Vides faktors:

Bioloģiskā daudzveidība; celtniecības materiāli; klimata stratēģija; kopapstrāde; elektrības ģenerēšana; vides politika un vadības sistēma; vides faktoru atspoguļošana; degvielas patēriņa efektivitāte; ģenētiski modificētie organismi; ogļskābās gāzes izmešu samazinājuma programma; minerālmēslu pārvaldība; operacionālā ekoeftektivitāte; iepakojuma samazinājumu programma; produktu efektīvā pārvaldība; izejmateriālu ieguve; atkritumu pārstrādes programma; resursu saglabāšanas un efektīva izmantošana; ilgtspējīgā meža pārvaldība; pārvades un izplatīšanas politika; ūdens izmantošana; ar ūdens izmantošanu saistītie riski.

5.2.5.2. Sociālais faktors:

Pieeja izmaksu slogam; aktīvu likvidācijas pārvaldība; uzņēmuma ieguldījums sabiedrībā un filantropija; finanšu līdztiesība; veselības aprūpes iespēju sniegšana; cilvēkkapitāla attīstība; cilvēktiesību ievērošana; darba vides indikatori; lokālā ietekme no uzņēmuma darbības; darba drošība un ietekme uz veselību; sadarbība, kas vērsta uz ilgtspējīgu veselības aprūpi; pasažieru drošība; satura atbildība; sociālā ietekme uz sabiedrību; sociālā integrācija un atjaunošana; sociālā ziņošana; akcionāru iesaiste; stratēģija, lai uzlabotu piekļuvi zālēm vai produktiem; talantu piesaiste un saglabāšana.

5.2.4. In order to obtain the final rating, S&P Global goes through several steps in data collection and processing. First, S&P Global collects 1,000 data points for a given company, then sends the company 130 industry-specific questions, the answers to which build a basic data model. From the obtained results more than 30 criteria evaluation points are evaluated for each of the sustainability sections, such as corporate governance (G), climate strategy (E) and human rights (S). From these ratings, a score is obtained for each of the ESG sections, after which the overall ESG rating is calculated.

5.2.5. S&P Global evaluates several characteristics in the rating of each factor, which are included in the overall calculation, which are:

5.2.5.1. Environmental factor:

Biological diversity; building materials; climate strategy; joint processing; electricity generation; environmental policy and management system; reflecting environmental factors; fuel consumption efficiency; genetically modified organisms; carbon dioxide emissions reduction program; management of mineral fertilizers; operational eco-efficiency; package reduction program; effective product management; extraction of raw materials; waste recycling program; conservation and efficient use of resources; sustainable forest management; transmission and distribution policy; water use; risks related to water use.

5.2.5.2. Social factor:

Approach to cost burden; asset liquidation management; company contribution to society and philanthropy; financial equality; provision of healthcare opportunities; human capital development; respect for human rights; work environment indicators; local impact from the company's operations; occupational safety and health effects; cooperation aimed at sustainable healthcare; passenger safety; content responsibility; social impact on society; social integration and rehabilitation; social reporting; shareholder engagement; a strategy to

improve access to medicines or products;
talent attraction and retention.

5.2.5.3. Pārvaldības faktors:

Pret noziegumiem vērsta politika un pasākumi; zīmola pārvaldība; uzņēmuma darba ētikas kodekss; eksporta kontroles režīmu atbilstība; korporatīvā pārvaldība; klientu attiecību vadība; efektivitāte; enerģijas diversifikācija; finanšu stabilitāte un sistēmiskais risks; transporta parka pārvaldība; veselība un uzturs; informāciju sistēmu drošība/kiberdrošība un sistēmu pieejamība; inovāciju pārvaldība; tirgus iespējas; mārketinga prakse; materialitāte; tīklu uzticamība; politikas ietekme; ilgtspējīgi apdrošināšanas principi; privātuma drošība; produktu kvalitāte un atgriešanas vadība; uzticamība; riska un krīzes vadība; stratēģija attīstības tirgiem; piegāžu ķēžu vadība; ilgtspējīga būvniecība; ilgtspējīgas finanses.

5.2.5.3. Governance factor:

Anti-crime policies and measures; brand management; the company's work ethics code; compliance with export control regimes; corporate governance; customer relationship management; efficiency; energy diversification; financial stability and systemic risk; transport fleet management; health and nutrition; information system security/cyber security and system availability; innovation management; market opportunities; marketing practices; materiality; reliability of networks; policy implications; sustainable insurance principles; privacy security; product quality and return management; reliability; risk and crisis management; strategy for emerging markets; supply chain management; sustainable construction; sustainable finance.

5.2.6. S&P Global ESG vērtējums tiek izteikts vērtību skalā 0-100, kas atspoguļo uzņēmuma vispārējo novērtējumu atbilstoši ESG faktoriem.

5.2.6. The S&P Global ESG rating is expressed on a value scale of 0-100, which reflects the company's overall assessment according to ESG factors.

5.2.7. Ja kādam uzņēmumam trūkst S&P Global vērtējuma, tad šim uzņēmumam tiek piešķirta nulles vērtība. Šāda pieeja vērtējumam piešķir konservatīvu neobjektivitāti, bet Banka uzskata, ka šāds nosacījums ir pamatoti piesardzīgs.

5.2.7. If a company lacks an S&P Global rating, then that company is assigned a value of zero. Such an approach gives a conservative bias to the assessment, but the Bank believes that such a condition is reasonably prudent.

5.2.8. Negatīvais nozares skrīnings piešķir 0 vērtību uzņēmumiem, kas darbojas tabakas un azartspēļu nozarē, lai atspoguļotu to negatīvo ietekmi uz sabiedrību. Banka pēc iespējas samazina šādu emitentu iekļaušanu klientu portfeļos, tādējādi samazinot portfeļa kopējo ilgtspējas risku.

5.2.8. The negative industry screening assigns a value of 0 to companies operating in the tobacco and gambling industries to reflect their negative impact on society. The Bank minimizes the inclusion of such issuers in clients' portfolios as much as possible, thus reducing the portfolio's overall sustainability risk.

5.2.9. Uzņēmumam noteiktais kopējais ESG faktoru vērtējums ir attiecīgā uzņēmuma emitētā FI ESG vērtējums.

5.2.9. The overall rating of ESG factors determined for the company is the ESG rating of the FI issued by the relevant company.

5.3. ESG vērtējums pēc FI emitējošās valsts.

5.3. ESG rating by FI issuing country.

5.3.1. ESG vērtējums tiek veikts, balstoties uz kompānijas Global Risk Profile (GRP) ikgadējo

5.3.1. The ESG rating is determined based on the company's Global Risk Profile (GRP)

atskaiti par valstu ESGI (Environmental, Social and Governance Index) riska vērtējumu, kas tiek mērīta skalā no 0-100. Proti, jo zemāks rādītājs, jo zemāks ilgspējas risks.

annual report on the country's ESGI (Environmental, Social and Governance Index) risk assessment, which is measured on a scale from 0-100. Namely, the lower the indicator, the lower the sustainability risk.

5.3.2. GRP ESGI vērtējuma pamatā ir 65 mainīgie, kas tiek iegūti no starptautiski atzītām organizācijām. Šie mainīgie ir iekļauti 3 neatkarīgos apakšindeksos:

5.3.2. GRP's ESGI rating is based on 65 variables that are sourced from internationally recognized organizations. These variables are included in 3 independent sub-indexes:

5.3.2.1. Vides apakšindekss aptver 191 valsti un ietver divus rādītājus:

5.3.2.1. The environment sub-index covers 191 countries and includes two indicators:

- 1) Gaiss un klimats
- 2) Ekosistēmas veselība

- 1) Air and climate
- 2) Ecosystem health

5.3.2.2. Cilvēktiesību apakšindekss aptver 182 valstis un ietver 4 rādītājus:

5.3.2.2. The human rights sub-index covers 182 countries and includes 4 indicators:

- 1) Konvenciju ratifikācijas statuss
- 2) Sociālās tiesības
- 3) Civilās un politiskās tiesības
- 4) Kolektīvās tiesības

- 1) Convention ratification status
- 2) Social rights
- 3) Civil and political rights
- 4) Collective rights

5.3.2.3. Veselības un drošības apakšindekss sniedz rezultātu par 185 valstīm. Tas ir sadalīts 3 rādītājos:

5.3.2.3. The health and safety sub-index provides a score for 185 countries. It is divided into 3 indicators:

- 1) Veselība
- 2) Drošība
- 3) Nevienlīdzība pēc dzīvojamajiem rajoniem

- 1) Health
- 2) Security
- 3) Inequality by residential areas

5.3.3. Apkopojot visus savāktos datus, GRP modelis pārvērš iegūto rezultātu skalā no 0 līdz 100, kur 0 apzīmē zemāko risku, bet 100 atbilst augstākajam riskam. Tad tiek aprēķināti valstu rādītāji par katru apakšindeksu (vide, cilvēktiesības, veselība un drošība), izmantojot vidējo aritmētisko pēc svāriem 0.2, 0.5 un 0.3 atbilstoši. Lai nonāktu pie gala riska rādītāja, kas aptver visus trīs apakšindeksus, punktus apkopo, izmantojot vidējā ģeometriskā aprēķināšanas metodi. Iegūtais gala rezultāts piešķir katrai valstij ESGI ilgspējas riska atzīmi skalā no 0-100, kur zemākais rādītājs norāda uz zemu risku, bet augstākais uz augstu risku.

5.3.3. After summarizing all the collected data, the GRP model converts the obtained result into a scale from 0 to 100, where 0 represents the lowest risk and 100 corresponds to the highest risk. Then the country scores for each sub-index (environment, human rights, health and safety) are calculated using the arithmetic mean with weights of 0.2, 0.5 and 0.3 respectively. To arrive at a final risk score covering all three sub-indices, the scores are summed using the geometric mean method. The final result gives each country an ESGI sustainability risk score on a scale of 0-100, where the lowest score indicates low risk, and the highest score indicates high risk.

5.3.4. Ņemot par pamatu šo ilgspējas riska skalu, Banka iegūst attiecīgi valsts ESG vērtējumu, atņemot no 100 GRP sniegto valsts

5.3.4. Based on this sustainability risk scale, the Bank obtains the country's ESG rating by subtracting the country's sustainability risk

<p>ilgtspējas riska vērtējumu, pēc formulas $ESG=100-ESGI$.</p>	<p>assessment from 100 GRP, according to the formula $ESG=100-ESGI$.</p>
<p>5.4. ESG vērtējums ieguldījumu fondam.</p>	<p>5.4. ESG rating for investment fund.</p>
<p>5.4.1. Katram fondam no BLOOMBERG tiek iegūti un pēc ESG faktoriem novērtēti 10 lielākie ieguldījumi pēc uzņēmumu vai valsts novērtējuma metodes, iegūstot gala rezultātu attiecībā uz to proporcionālo svaru savā starpā. Šis rezultāts tiek piešķirts visam fondam.</p>	<p>5.4.1. For each fund, the top 10 investments are obtained from the BLOOMBERG and evaluated according to ESG factors by the company or country valuation method, obtaining the final the result in terms of their proportional weight among themselves. This score is assigned to the entire fund.</p>
<p>5.4.2. Šī metode tiek izmantota, jo lielākai daļai fondu nav iespējams vai ir grūti atrast pilnu aktīvu sastāvu un to attiecīgās proporcijas.</p>	<p>5.4.2. This method is used because for most funds it is impossible or difficult to find the full composition of assets and their respective proportions.</p>
<p>5.4.3. Izvēloties indeksu fondu, FI nav iespējas veikt negatīvo skrīningu un atsijāt uzņēmumus ar nelabvēlīgo ietekmi uz ESG faktoriem.</p>	<p>5.4.3. When choosing an index fund, FI does not have the opportunity to perform negative screening and weed out companies with adverse effects on ESG factors.</p>
<p>5.5. ESG vērtējums obligācijām.</p>	<p>5.5. ESG rating for bonds.</p>
<p>5.5.1. Ja obligācijas ir suverēnas vai kvazi-suverēnas, tad to ESG vērtējums tiek veikts atbilstoši šīs politikas 5.3. punktam. Ja obligācija ir vairāku valstu emisija, tad šis novērtējums tiek aprēķināts atbilstoši šīs politikas 5.3. punktam proporcionāli katras valsts iesaistei.</p>	<p>5.5.1. If the bonds are sovereign or quasi-sovereign, then their ESG rating is determined in accordance with Clause 5.3 herein. If the bond is issued by several countries, then this rating is calculated according to Clause 5.3 herein in proportion to the involvement of each country.</p>
<p>5.5.2. Ja obligācijas ir korporatīvas, tad ESG vērtējums tiek noteikts atbilstoši šīs politikas 5.2. punktam, kā ESG vērtējums pēc šīs emisijas mātes uzņēmuma.</p>	<p>5.5.2. If the bonds are corporate, the ESG rating is determined in accordance with Clause 5.2 herein, as an ESG rating according to the parent company of this issue.</p>
<p>5.6. Portfeļa ESG vērtējuma noteikšana.</p>	<p>5.6. Determining the ESG rating of the portfolio.</p>
<p>5.6.1. Katrā portfelī tiek novērtēti absolūti visi FI, izņemot skaidro naudu, kas netiek iekļauta kopējā portfeļa ESG novērtējumā. Tie FI, kuriem nav ESG vērtējuma noteikšanai nepieciešamo datu, tiek novērtēti ar 0 punktiem, bet joprojām tiek iekļauti kopējā portfeļa ESG vērtējuma aprēķinā.</p>	<p>5.6.1. In each portfolio, absolutely all FIs are assessed, except cash, which is not included in the ESG rating of the overall portfolio. Those FIs that do not have the necessary data to determine the ESG rating are evaluated with 0 points but are still included in the calculation of the overall portfolio's ESG rating.</p>
<p>5.6.2. Kopējais portfeļa ESG vērtējums tiek aprēķināts, apkopojot portfelī ietilpstošo FI ESG</p>	<p>5.6.2. The overall ESG rating of the portfolio is calculated by summing up the ESG ratings</p>

vērtējumus skalā no 0-100 un nosakot kopējo portfeli ietilpstošo FI vidēji svērto vērtējumu. Jo augstāks rezultāts, jo zemāks ir ilgtspējas risks.

6. Ilgtspējas riska pārvaldība un uzraudzība

6.1. Pirmreizējo FI ESG vērtējumu un portfeļa ESG vērtējumu nosaka KAPN darbinieks, izstrādājot individuālos portfeļus un vērtējot katru FI pirms tā iekļaušanas noteiktā portfeli.

6.2. KAPN darbinieks pārskata portfeļa ESG vērtējumu katru reizi, kad portfeli tiek veiktas izmaiņas un aktualizē katra FI vērtējumu katru gadu, kad ir pieejams jauns GRP ESGI vērtējums.

6.3. Darbības atbilstības kontroles nodaļas darbinieks reizi gadā izlases kārtībā veic portfelim noteiktā ESG vērtējuma atbilstības pārbaudi.

6.4. Kārtība un prasības klientu informēšanai par portfeliem piešķirtajiem ESG vērtējumiem un izmaiņām tajos ir noteiktas Bankas iekšējos dokumentos, kas regulē individuālā portfeļa pārvaldīšanas procesu.

7. Informācijas atklāšana par ESG faktoru integrēšanu individuālā portfeļa pārvaldīšanā

7.1. Atbilstoši Regulas prasībām Banka sagatavo informāciju par ilgtspējas risku integrēšanu savā ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesā un individuālā portfeļa pārvaldīšanas procesā, sagatavojot ziņojumu „Vides vai sociālo raksturlielumu un ilgtspējīgu ieguldījumu veicināšanas pārredzamība informācijas atklāšanā pirms līguma noslēgšanas”, ietverot tajā:

a) veidu, kādā ilgtspējas riski tiek integrēti Bankas ieguldījumu lēmumu pieņemšanas procesos;

of the FIs included in the portfolio on a scale from 0-100 and determining the total weighted average rating of the FIs included in the portfolio. The higher the score, the lower the sustainability risk.

6. Sustainability Risk Management and Monitoring

6.1. The first-time FI ESG rating and ESG rating of the portfolio is determined by an employee of Client Asset Management Division, developing individual portfolios and evaluating each FI before its inclusion in a certain portfolio.

6.2. An employee of Client Asset Management Division reviews the ESG rating of the portfolio every time changes are made to the portfolio and updates the rating of each FI every year when a new GRP ESGI rating is available.

6.3. An employee of the Compliance Division once a year performs a random check of the compliance of the ESG rating assigned to the portfolio.

6.4. The procedure and requirements for informing clients about ESG ratings assigned to portfolios and changes in them are determined in the Bank's internal documents that regulate the process of individual portfolio management.

7. Disclosure of Information on the Integration of ESG Factors in the Individual Portfolio Management

7.1. In accordance with the requirements of the Regulation, the Bank prepares information on the integration of sustainability risks in its investment decision-making process and in the process of individual portfolio management, by preparing a report "Transparency of the promotion of environmental or social characteristics and of sustainable investments in pre-contractual disclosures", including:

a) the manner in which sustainability risks are integrated into the Bank's investment decisions-making processes;

b) novērtējuma rezultātus attiecībā uz to, kāda ir paredzamā ilgspējas risku ietekme uz to FI atdevi, kurus Banka dara pieejamus.

b) assessment results of the expected impact of sustainability risks on the return of the FIs that the Bank makes available.

7.2. Ziņojumā iekļaujamo informāciju, savstarpēji sadarbojoties, sagatavo Juridiskās pārvaldes Finanšu tirgu juridiskā nodaļa, KAPN, DAKN tādā veidā, lai klienti vai potenciālie klienti var izprast piedāvātā ieguldījumu pakalpojuma un konkrētā FI veida būtību un tādējādi pieņemt lēmumus par ieguldījumiem, pamatojoties uz saņemto informāciju.

7.2. The information to be included in the report is prepared in cooperation with the Financial Markets Legal Department of the Legal Administration, Client Asset Management Division, Compliance Division in such a way that clients or potential clients can understand the nature of the offered investment service and the specific type of FI and thus make investment decisions based on the information received.

7.3. Sagatavoto ziņojumu pirms publiskošanas apstiprina valdes priekšsēdētājs.

7.3. The prepared report is approved by the Chairman of the Executive Board before disclosure.

7.4. Ziņojums tiek publicēts Bankas mājaslapā tam paredzētajā sadaļā un tiek aktualizēts pēc nepieciešamības, bet ne retāk kā reizi gadā.

7.4. The report is published on the Bank's website in the respective section and is updated as necessary, but not less than once a year.

8. Atbildība un kontrole

8. Liability and Control

8.1. KAPN ir atbildīga par politikas prasību ievērošanu, politikā ietvertās metodikas izstrādāšanu, pārskatīšanu un aktualizēšanu atbilstoši izmaiņām Bankas stratēģijā un tirgus situācijā.

8.1. The Clients Asset Management Division is responsible for complying with the Policy requirements, developing, revising and updating the methodology included in the Policy in accordance with changes in the Bank's strategy and the market situation.

8.2. KAPN sadarbībā ar Juridisko pārvaldi ir atbildīga par šīs politikas 7. sadaļā noteiktās atklājamās informācijas sagatavošanu atbilstoši Regulas prasībām, tās savlaicīgu publiskošanu un aktualizēšanu.

8.2. The Clients Asset Management Division, in cooperation with the Legal Department, is responsible for the drafting of the disclosed information specified in Clause 7 hereof in accordance with the requirements of the Regulation, its timely publication and updating.

8.3. DAKN ir atbildīga par portfelim noteiktā ESG vērtējuma atbilstības pārbaudi.

8.3. The Compliance Division is responsible for verifying the appropriateness of the ESG rating assigned to the portfolio.

8.4. Valde ir atbildīga par politikas izskatīšanu un iesniegšanu apstiprināšanai Padomē, par tās turpmākās ievērošanas kontroli, par politikas pārskatīšanu un aktualizāciju atbilstoši izmaiņām tirgū.

8.4. The Executive Board is responsible for reviewing and submitting the Policy for approval to the Council, for monitoring its further compliance, for reviewing and updating the Policy in accordance with changes in the market.

8.5. Padome ir atbildīga par politikas izskatīšanu un apstiprināšanu. 8.5. The Council is responsible for reviewing and approving the Policy.